



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	991 478 701
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	RHEA CAPITAL II AS
Forretningsadresse:	Casperkollen Øvre Kråkenes 17 5152 BØNES

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2019 - 31.12.2019
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Christoffer Ringdal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	26.08.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 17.10.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	68 097	105 371
Sum kostnader		68 097	105 371
Driftsresultat		-68 097	-105 371
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 028	6 770
Sum finansinntekter		1 028	6 770
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3		2 223 238
Annen finanskostnad	3		-1 768 462
Sum finanskostnader			454 776
Netto finans		1 028	-448 006
Ordinært resultat før skattekostnad		-67 069	-553 378
Ordinært resultat etter skattekostnad		-67 069	-553 378
Årsresultat		-67 069	-553 378
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	9	-67 069	-553 378
Sum overføringer og disponeringer		-67 069	-553 378



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler	4	4 000 001	4 000 001
Sum finansielle anleggsmidler		4 000 001	4 000 001
Sum anleggsmidler		4 000 001	4 000 001
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	6		99 389
Sum fordringer			99 389
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		158 294	150 082
Sum omløpsmidler		158 294	249 471
SUM EIENDELER		4 158 295	4 249 472
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 9	6 862 043	6 862 043
Sum innskutt egenkapital		6 862 043	6 862 043
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	9	-3 290 857	-3 223 787
Sum opptjent egenkapital		-3 290 857	-3 223 787



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum egenkapital		3 571 186	3 638 256
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		1 761	25 868
Skyldige offentlige avgifter		27 848	27 848
Annen kortsiktig gjeld	5, 6	557 500	557 500
Sum kortsiktig gjeld		587 109	611 216
Sum gjeld		587 109	611 216
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		4 158 295	4 249 472



Building a better
working world

Autorisert regnskapsførerselskap
Ernst & Young AS

Thormøhlens gate 53 D, NO-5006 Bergen
Postboks 6163, NO-5892 Bergen

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Rhea Capital II AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rhea Capital II AS som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift

Selskapet opplyser i note 10 og note 4 at selskapet på dato for avleggelse av regnskapet har kortsiktig gjeld som overstiger omløpsmidlene samt at selskapets hovedinvestering har begrenset likviditet og har behov for tilførsel av ytterligere likviditet eller resultatforbedring i 2020. Disse forholdene og andre omstendigheter som er beskrevet i note 10 og note 4, indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Årsregnskapet reflekterer ikke nedskrivninger av eiendeler eller andre avsetninger som ville vært nødvendig om fortsatt drift ikke var lagt til grunn. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette forholdet.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



Building a better
working world

2

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 30. juni 2020
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Kjetil Håvardstun
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Rhea Capital II AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Penneo Dokumentnøkkel: YMSH2-OM1CE-B445N-42BOP-WFHTP-66NWD



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Kjetil Håvardstun

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-1198525

IP: 92.220.xxx.xxx

2020-06-30 13:23:26Z



Penneo Dokumentnøkkel: YMSH2-OM1CE-B445N-42BOP-WFHTP-66NWD

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Rhea Capital II AS

Årsrapport for 2019

- Årsregnskap**
- Resultatregnskap
 - Balanse
 - Noter

Revisjonsberetning

Penneo Dokumentnøkkel: 60G81-2JESV-UJ6YE-FLLSE-1X7Z2-CCTVG



Rhea Capital II AS

Resultatregnskap

	Note	2019	2018
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	<u>68 097</u>	<u>105 371</u>
Driftsresultat		<u>-68 097</u>	<u>-105 371</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		1 028	6 770
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	0	2 223 238
Annen finanskostnad	3	<u>0</u>	<u>-1 768 462</u>
Netto finansposter		<u>1 028</u>	<u>-448 006</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-67 069</u>	<u>-553 378</u>
Årsresultat		<u>-67 069</u>	<u>-553 378</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	9	<u>-67 069</u>	<u>-553 378</u>

Penneo Dokumentnøkkel: 60G81-2JESV-UJ6YE-FLLSE-1X7Z2-CCTVG



Rhea Capital II AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2019	2018
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i aksjer og andeler	4	4 000 001	4 000 001
Sum finansielle anleggsmidler		<u>4 000 001</u>	<u>4 000 001</u>
Sum anleggsmidler		<u>4 000 001</u>	<u>4 000 001</u>
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Andre fordringer	6	0	99 389
Sum fordringer		<u>0</u>	<u>99 389</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>158 294</u>	<u>150 082</u>
Sum omløpsmidler		<u>158 294</u>	<u>249 471</u>
Sum eiendeler		<u>4 158 295</u>	<u>4 249 472</u>

Penneo Dokumentnøkkel: 60G81-2JESV-UJ6YE-FLLE-1X7Z2-CCTVG



Rhea Capital II AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2019	2018
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	8, 9	6 862 043	6 862 043
Sum innskutt egenkapital		<u>6 862 043</u>	<u>6 862 043</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	9	-3 290 857	-3 223 787
Sum opptjent egenkapital		<u>-3 290 857</u>	<u>-3 223 787</u>
Sum egenkapital		<u>3 571 186</u>	<u>3 638 256</u>
Gjeld			
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		1 761	25 868
Skyldige offentlige avgifter		27 848	27 848
Annen kortsiktig gjeld	5, 6	<u>557 500</u>	<u>557 500</u>
Sum kortsiktig gjeld		<u>587 109</u>	<u>611 216</u>
Sum gjeld		<u>587 109</u>	<u>611 216</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>4 158 295</u>	<u>4 249 472</u>

31. desember 2019
Bergen, 24. juni 2020

Bjørn Kristian Eide
styremedlem

Hans Martin Gravdal
styremedlem

Thorolf Hestness
styremedlem

Marianne Thunes
styremedlem

Arne Kjetil Møkster
daglig leder

Stein Pettersen
styreleder

Penneo Dokumentnøkkel: 60G81-2JESV-UJ6YE-FLLSE-1X7Z2-CCTVG



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Tilknyttet selskap

Tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Driftsinntekter

Gevinster ved realisasjon av selskapets investeringer føres som driftsinntekt i resultatregnskapet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Investering i aksjer og andeler

Aksjer og andeler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Det har ikke vært ansatte sysselsatt i løpet av regnskapsåret og det har heller ikke vært kostnader knyttet til styregodtgjørelse. Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapet har ikke gitt lån eller stilt sikkerhet til styremedlemmer eller deres nærstående.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2019	2018
Revisjon	28 829	57 656

Merverdiavgift er inkludert i revisjonshonoraret.

Note 3 - Finanskostnader

<i>Finanskostnader</i>	2019	2018
Nedskrivning av finansielle eiendeler*	0	2 223 238
Tap ved realisasjon av aksjer og andre verdipapir**	0	3 721 467
Annen finanskostnad***	0	-5 489 929
Sum	0	454 776

Alle poster knytter seg til restrukturering av Wellis MPCD AS (tidl. Siem Wis AS) og Wellis AS.

* Residual av rev. tidl. ned. aksjer Wellis MPCD AS (Siem Wis AS) samt neds. av aksjer i Wellis AS mottat ved konvertering av fordringer.

** Tap ved salg av aksjer i Wellis MPCD AS (Siem Wis AS) til Wellis AS.

*** Reversering av tidl. nedskrevet fordring til Wellis AS.

Note 4 - Aksjer og andeler i andre selskaper

Selskap	Anskaff.kost	Bokført verdi
Wellis AS**	45 075 550	4 000 000
PC Fibre LLP*		1
Sum	45 075 550	4 000 001

*Selskapets investering i PC Fibre LLP er uvesentlig og står bokført til 1 NOK.

** Selskapet er eier av 14,94% av Wellis AS som igjen er eier av 99,39 % av aksjene i datterselskapet, Wellis MPCD AS. Driften i dette selskap, er betydelig lagt om i 2018 og 2019 og kostnadsnivået er vesentlig redusert. Selskapet har fokusert på markedsbearbeiding gjennom 2019 og lagt ned betydelige ressurser i utvikling av en ny 18 ¾ PCD. Dette er en highend tetningsløsning for MPD boring og som i mars 2020 er kvalifisert og kommersiell klar til bruk gjennom egen kontrakt med kunde.

Selskapet ble i juni 2019 tildelt kontrakt med Equinor for sin nyutviklede 18 ¾ PCD (Kvitebjørn feltet). Dette har vært et betydelig gjennombrudd for selskapet. Oppstart på kontrakten synes å bli i løpet av august 2020. Varigheten av operasjonen er usikker, men det planlegges ytterligere en brønn på feltet etter at denne er gjennomført. Videre har selskapet inngått en samarbeidsavtale i Malaysia med en større aktør. Selskapets utstyrspakke er på plass i Malaysia og det arbeides for kontrakter for høsten 2020. Malaysia er forventet å bli et betydelig marked for selskapet.



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2019

Selskapet gjennomførte i 2018 en restruktureringsprosess som har medført at selskapet er blitt et datterselskap av Wellis AS, tilnærmet 100 % eiet. Som et ledd i denne restruktureringsprosess har Wellis AS tilført selskapet betydelig ny kapital i 2018. I 2019 har Wellis AS stilt ytterligere kapital tilgjengelig fra eierne gjennom ansvarlig lån, først ble NOK 5 millioner stilt til rådighet, siden ble rammen økt med ytterligere NOK 10 millioner. Ved avleggelse av regnskapet er det om lag NOK 0,6 millioner igjen på denne rammen.

Som følge av Coronaviruset (COVID – 19) har myndighetene i en rekke land satt i gang kraftige tiltak for å redusere spredningen av viruset. Dette vil i en periode føre til redusert økonomisk aktivitet nasjonalt og globalt. De makroøkonomiske konsekvensene av virusutbruddet samt vesentlig fall i global oljepris, har så langt medført vesentlige negative påvirkninger på selskapet. Dette gjelder spesielt fall i etterspørsel etter selskapets produkter og tjenester. Den vesentlige reduksjonen i oljeprisen som har funnet sted i første kvartal 2020, vil ha negativ effekt på selskapets økonomiske resultater og finansielle stilling i perioden(e) fremover. Omfanget, varigheten og den økonomiske effekten av disse forholdene er på det nåværende tidspunkt usikkert og avhengig av fremtidig utvikling – som ikke kan nøyaktig estimeres på det nåværende tidspunkt. Hvis situasjonen med lav oljepris vedvarer over tid og ytterligere fall i etterspørsel av selskapets produkter og tjenester finner sted, kan dette redusere verdien på selskapets eiendeler og selskapets finansielle evne. Selskapet følger nøye med på situasjonen og vil iverksette ytterligere tiltak for å søke å minimere den negative virkningen på selskapets økonomiske resultater og finansielle stilling.

Det er pr. regnskapsavleggelse gjennomført en rekke tiltak for å redusere datterselskapets kostnader og for sikring av likviditet / soliditet. Det er blant annet innledet samtaler med huseier/utleier for å få redusert kostnadene ytterligere. Innovasjon Norge har godkjent en renteakkumulering i 2020 og avdragsutsettelse til og med Q12021 for å bedre likviditets situasjonen. Selskapet er pr. tidspunkt for regnskapsavleggelse i avsluttende forhandlinger med en oppdragsgiver og vil ved mulig kontraktsinngåelse forbedre selskapets finansielle stilling samt gi bedre langsiktighet for bruk av selskapets produkter og tjenester. Selskapet har pr. tidspunkt for regnskapsavleggelse mottatt terminbeløp knyttet til denne mulige avtalen. Et eventuelt ytterligere kapitalbehov for finansiell sikring av datterselskapets drift for 2020 vil bli søkt fremmet for selskapets aksjonærer / generalforsamling for behandling - dersom dette ansees aktuelt og nødvendig.

Wellis AS har med basis i gjennomførte utviklingsprosjekter, herunder utvikling / bygging av en ny 18 ¾ PCD og inngåtte kontrakter videreført balanseføring av sin aksjeinvestering i Wellis MPcD AS til fjorårets nedskrevne verdi, MNOK 27, mens lånene står oppført til historisk kostpris i regnskapet for 2019. Rhea Capital II AS har således beholdt sin tidligere nedskrevne bokført verdi av aksjene i Wellis AS til fjorårets verdi på 4 MNOK. Aksjenes og fordringenes virkelige verdi er avhengig av blant annet økonomisk / finansiell verdi av inntjening av inngåtte kontrakter og Wellis MPcDs AS' evne til å inngå nye lønnsomme kontrakter i markedet, herunder salg av selskapets produkter og tjenester. Med basis i ovennevnte forhold og risikomomenter, kan det foreligge usikkerhet knyttet til virkelig verdi av selskapets aksjer i Wellis AS. Usikkerheten kan medføre at bokført verdi på investeringen er overvurdert.

Note 5 - Andre forpliktelser

I forbindelse med realisasjon av investeringer skal Rhea Capital II AS i noen tilfeller betale suksesshonorar til Rhea Capital Management AS. Pr 31.12.19 har Rhea Capital II AS en estimert forpliktelse til å betale NOK 0,- .

Penneo Dokumentnøkkel: 60G81-2J5V-UJ6YE-FLLSE-1X7Z2-CCTVG



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 6 - Fordringer og gjeld

<i>Kortsiktige fordringer</i>	2019	2018
Korts.lån Wellis MPCD AS	0	99 389
	0	0
<i>Annen Kortsiktig gjeld</i>	2019	2018
Avsatt Styrehonorar*	197 500	197 500
Gjeld til Wellis AS	360 000	360 000
Sum	<u>557 500</u>	<u>557 500</u>

* Gjelder styrehonorar for 2017. Det er ikke kostnadsført styrehonorar for 2018 eller 2019.

Note 7 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2019	2018
Årets skatteeffekt av endret skattesats	0	80 896
Endring utsatt skatt	0	-80 896
Årets totale skattekostnad	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2019	2018
Ordinært resultat før skattekostnad	-67 069	-553 377
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	0	2 223 238
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer	0	3 721 467
Reversering av tidl. nedskr. på aksjer mv. inntektsført i året	0	-5 489 929
Årets skattegrunnlag	<u>-67 069</u>	<u>-98 601</u>
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2019	2018
Akkumulert fremførbart underskudd	<u>-8 156 681</u>	<u>-8 089 612</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-8 156 681</u>	<u>-8 089 612</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-1 794 470	-1 779 715

Utsatt skattefordel balanseføres ikke ihht. GRS for små foretak.

Penneo Dokumentnøkkel: 60G81-2JESV-UJ6YE-FLLSE-1X7Z2-CCTVG



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 8 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	4 909 000	1,397849 kr	6 862 041

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
H-Invest AS	672 723	13,70 %	13,70 %
Saturn AS	593 989	12,10 %	12,10 %
Moly AS	502 032	10,23 %	10,23 %
Farvatn Capital AS	490 900	10,00 %	10,00 %
Contingency AS	425 447	8,67 %	8,67 %
Cinus AS	384 891	7,84 %	7,84 %
Atlantic Dawn Ltd.	327 267	6,67 %	6,67 %
Eiken Invest AS	192 445	3,92 %	3,92 %
Aston Holding AS	188 178	3,83 %	3,83 %
Nautilus Invest AS	163 633	3,33 %	3,33 %
Thunes Holding AS	163 633	3,33 %	3,33 %
Taranger Fiskeriselskap AS	155 000	3,16 %	3,16 %
Gse Sandvik AS	155 000	3,16 %	3,16 %
H Østervold AS	155 000	3,16 %	3,16 %
Solhaug AS	139 500	2,84 %	2,84 %
Østerbris AS	93 000	1,89 %	1,89 %
Hufthammer Holding AS	81 817	1,67 %	1,67 %
Hercules Invest AS	24 545	0,50 %	0,50 %
Sum	4 909 000	100,00 %	100,00 %

Følgende styremedlemmer med nærstående har direkte/indirekte eierinteresser i selskapet:

Marianne Thunes	Thunes Holding AS, Hercules Invest AS, Saturn AS.
Hans M Gravdal	Cinus AS, Saturn AS.
Thorolf Hestness	H-Invest AS.

Note 9 - Egenkapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum
Egenkapital 01.01.	6 862 043	-3 223 787	3 638 256
Årsresultat	0	-67 069	-67 069
Egenkapital 31.12.	6 862 043	-3 290 856	3 571 187

Penneo Dokumentnøkkel: 60G81-2JESV-UJ6YE-FLLSE-1X7Z2-CCTVG



Rhea Capital II AS

Noter til regnskapet for 2019

Note 10 - Hendelser etter årets utgang, Covid -19 – fortsatt drift

Som følge av Coronoaviruset (COVID – 19) har myndighetene i en rekke land satt i gang kraftige tiltak for å redusere spredningen av viruset. Dette vil i en periode føre til redusert økonomisk aktivitet nasjonalt og globalt. De makroøkonomiske konsekvensene av virusutbruddet samt vesentlig fall i global oljepris, har så langt medført vesentlige negative påvirkninger for selskapets investering i Wellis AS / Wellis MPcD AS, jfr. note 4. Selskapet følger nøye med på situasjonen og vil vurdere å iverksette ytterligere tiltak for å søke å minimere negativ effekt på selskapet og dets eiendeler.

Med basis i ovennevnte og risikomomenter benevnt i note 3 ovenfor – og i samsvar med regnskapslovens § 4-5, bekreftes det at forutsetningene for fortsatt drift i selskapet Rhea Capital II AS er tilstede og er således lagt til grunn ved utarbeidelsen av selskapets regnskap, dog kan det opplyses at det foreligger usikkerhet knyttet til fortsatt drift av underliggende investering – som kan skape usikkerhet i / for fortsatt drift i Rhea Capital II AS og ha betydning for virkelig verdi av selskapets aksjer og fordringer i / på dette selskap, jfr. for øvrig note 3.



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Arne Kjetil Møkster

Daglig leder

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5995-4-1369575

IP: 82.134.xxx.xxx

2020-06-24 09:38:33Z

bankID

Marianne Thunes

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5995-4-524335

IP: 77.16.xxx.xxx

2020-06-24 10:11:28Z

bankID

Stein Pettersen

Styreleder

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5999-4-1243082

IP: 195.159.xxx.xxx

2020-06-25 10:05:19Z

bankID

Hans Martin Gravdal

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5993-4-3269242

IP: 82.134.xxx.xxx

2020-06-25 11:35:24Z

bankID

Thorolf Hestness

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5999-4-1713671

IP: 217.173.xxx.xxx

2020-06-26 06:43:25Z

bankID

Bjørn Kristian Eide

Styremedlem

På vegne av: Rhea Capital II AS

Serienummer: 9578-5994-4-546873

IP: 80.203.xxx.xxx

2020-06-28 22:00:45Z

bankID

Penneo Dokumentnøkkel: 60G81-2JESV-UJ6YE-FLISE-1X7Z2-CCTVG

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>